

Bruselas, 6.4.2022
C(2022) 1931 final

ANEXO 2

ANEXO

del la

Comisión Reglamento Delegado (EU) .../....

que complementa el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo con respecto a las normas técnicas de regulación que especifican los detalles del contenido y la presentación de la información en relación con el principio de ‘no causar un perjuicio significativo’, que especifican el contenido, las metodologías y la presentación de información en relación con los indicadores de sostenibilidad y los impactos adversos en materia de sostenibilidad, así como el contenido y la presentación de la información en relación con el fomento de características medioambientales o sociales y los objetivos de inversión sostenible en los documentos precontractuales, en los sitios web y en los informes periódicos

Modelo de información periódica para los productos financieros contemplados en el artículo 8, apartados 1, 2 y 2a, del Reglamento (UE) 2019/2088 y en el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852

Inversión sostenible significa una inversión en una actividad económica que contribuye a un objetivo medioambiental o social, siempre que la inversión no cause un perjuicio significativo a ningún objetivo medioambiental o social, y que las empresas participadas sigan buenas prácticas de

La **Taxonomía de la UE** es un sistema de clasificación establecido en el Reglamento (UE) 2020/852, que establece una lista de **actividades económicas medioambientalmente sostenibles**. Dicho Reglamento no establece una lista de actividades económicas socialmente sostenibles. Las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental podrán estar alineadas con la Taxonomía o no.

Nombre del producto: ALMA MUNDI INSURTECH FUND II, FCRE

Identificador de la entidad jurídica: CIF A-87354015

Características medioambientales y/o sociales

¿Tiene este producto financiero un objetivo de inversión sostenible? *[marque y complete según corresponda, el porcentaje representa el compromiso mínimo con las inversiones sostenibles]*

☒ ☐ Sí
 ☒ ☐ No

☐ Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental:** ____%

- ☐ en actividades económicas que cumplen los requisitos de la Taxonomía de la UE como medioambientalmente sostenibles

en actividades económicas
que no cumplen dichos
requisitos como
medioambientalmente
sostenibles

☐ Realizará un mínimo de **inversiones sostenibles con un objetivo social:** _____%

Promueve **características Medioambientales/Sociales (M/S)** y, si bien no tiene como objetivo una inversión sostenible, contará con una proporción mínima del del % _____ % de inversiones sostenibles

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que cumplen los requisitos de la Taxonomía de la UE como medioambientalmente sostenibles bajo la Taxonomía de la UE

con un objetivo medioambiental en actividades económicas que no cumplen como medioambientalmente sostenibles bajo la Taxonomía de la UE

con un objetivo social

✘ Promovió características M/S, pero **no realizó ninguna inversión sostenible**
investments



¿En qué medida se han alcanzado las características medioambientales y/o sociales promovidas por este producto financiero?

Promovemos las características medioambientales y sociales del fondo mediante el seguimiento anual de los siguientes indicadores para cada empresa en cartera. En el período de referencia de 2025, el 100 % de las 17 empresas en cartera del Alma Mundi Insurtech Fund II respondieron a nuestra encuesta anual sobre ESG e impacto.

Las cifras que se presentan a continuación se calculan a partir de las respuestas recibidas y se reportan a nivel agregado de la cartera de Insurtech II.

En 2025 recopilamos más de 100 indicadores de impacto y ESG en las empresas de la cartera de Insurtech II, de los cuales utilizamos 25 KPIs para construir nuestro Índice de Madurez en Impacto y ESG patentado, estructurado en cinco pilares: Impacto, Estrategia ESG, Medioambiente, Social y Gobernanza.

Category	Checklist
1. Impact	- Impact objectives identified (aligned with UNSDG/10 global problems/ESCA) - Build a company culture centered on purpose (Website, Values, PR etc.) - Impact KPIs defined - Business strategy driven by impact (New business line, trade-off decisions, initiatives etc.) - Obtaining external impact certificate such as Bcorp
2. ESG Strategy	- The company appoints an ESG/Sustainability lead (It can be a combined role) - The company implements ESG policy or equivalent - The company collects ESG data (As response to Mundi's request) - The company holds ESG strategy or takes ESG materiality assessment - The company publishes annual sustainability report (Such as impact report)
3. Environment	- Business purpose aligned with at least one environmental SDG or ESCA (EIF's Environmental Goals) - GHG emission calculations (Scope 1,2,3) - Decarbonization strategy (Guide: Tech Zero Toolkit) - The company has an environmental sustainability initiative (Team building activity, recycling project, certification for green product etc.) - Alignment with EU taxonomy considered
4. Social	- The company has a DE&I policy - Employee engagement survey and H&S monitoring - Offering competitive and fair employee compensation such as options, profit share - Offering employee benefit such as all-in-one benefits platform - Monitoring of training and skill development offered to employees
5. Governance	- Reporting of ESG incidents - The company has code of conduct or equivalent - Set up a formal board with regular board meetings - The board considers gender diversity - The management or the board takes on governance initiative (Such as taking good

Los indicadores de sostenibilidad miden cómo se alcanzan las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero

● ¿Cómo han evolucionado los indicadores de sostenibilidad?

Categoría	Lista de verificación	% de empresas en cartera
1. Impacto	Objetivos de impacto identificados (alineados con los ODS ONU/10 problemas globales/ESCA)	100 %
	Cultura empresarial centrada en el propósito (sitio web, valores, relaciones públicas, etc.)	26 %
	KPIs de impacto definidos	76 %
	Estrategia empresarial orientada por el impacto (nueva línea de negocio, decisiones con soluciones de compromiso, iniciativas, etc.)	0 %
	Obtención de certificado de impacto externo (p. ej., B Corp)	29 %
2. Estrategia ESG	La empresa designa un responsable de ESG/Sostenibilidad (puede ser un rol combinado)	70 %
	La empresa implanta una política ESG o equivalente	35 %
	La empresa recopila datos ESG (en respuesta a la solicitud de Mundi)	100 %
	La empresa dispone de una estrategia ESG o realiza una evaluación de materialidad ESG	17 %
	La empresa publica un informe anual de sostenibilidad (p. ej., informe de impacto)	5 %
3. Medioambiente	Propósito empresarial alineado con al menos un ODS medioambiental o ESCA (Objetivos Medioambientales del EIF)	23 %
	Cálculo de emisiones de GHG (Alcances 1, 2 y 3)	100 %
	Estrategia de descarbonización (Guía: Tech Zero Toolkit)	32 %
	La empresa cuenta con una iniciativa de sostenibilidad medioambiental (actividad de team building, proyecto de reciclaje, certificación de producto verde, etc.)	29 %

	Alineación con la Taxonomía de la UE considerada	0 %
4. Social	La empresa cuenta con una política de DEI	58 %
	Encuesta de compromiso de empleados y seguimiento de S&S	50 %
	Oferta de retribución competitiva y justa a los empleados (opciones, participación en beneficios)	82 %
	Oferta de beneficios para empleados (p. ej., plataforma integral de beneficios)	79 %
	Seguimiento de la formación y el desarrollo de competencias ofrecidos a los empleados	82 %
5. Gobernanza	Notificación de incidentes ESG	94 %
	La empresa cuenta con un código de conducta o equivalente	76 %
	Constitución de un consejo de administración formal con reuniones periódicas	82 %
	El consejo de administración promueve la diversidad de género	76 %
	La dirección o el consejo de administración adopta una iniciativa de gobernanza (p. ej., prueba de buen gobierno corporativo de FMO/BII)	41 %

● **... ¿y en comparación con períodos anteriores?**

En 2025 realizamos la transición al nuevo modelo de puntuación «Índice de Madurez en Impacto y ESG», que evalúa a cada empresa en función de las expectativas de madurez correspondientes a su etapa de financiación (desde Semilla hasta Crecimiento).

● **¿Cuáles son los objetivos de las inversiones sostenibles que realiza parcialmente el productofinanciero y cómo ha contribuido la inversión sostenible a tales objetivos? to**

¿tales objetivos?

No realizamos inversiones sostenibles.

¿De qué forma las inversiones sostenibles que el producto financiero realizó parcialmente no causaron un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social? objetivo de inversión sostenible?

¿Cómo se tomaron en cuenta los indicadores de impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad? ¿tomaron en cuenta?

Realizamos un seguimiento voluntario de los indicadores de principales impactos adversos (PIA) del SFDR. Los valores a nivel de fondo se ponderan por valor de inversión (valor de empresa × % de participación del Fondo), conforme al Anexo I del RTS del SFDR. Las empresas que no disponen de un valor de empresa o de un porcentaje de participación del Fondo reportados quedan excluidas de los cálculos ponderados. En las tablas de PIA que figuran a continuación se incluyen notas sobre la cobertura por indicador.

¿Las inversiones sostenibles estaban alineadas con las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre Empresas y Derechos Humanos? Detalles: and Human Rights? Details:

Aproximadamente el 29 % de las empresas de la cartera de Insurtech II dispone de un mecanismo formal para supervisar el cumplimiento del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales. No se detectaron infracciones durante el período de referencia de 2025. Todas las empresas del fondo cuentan con un consejo de administración supervisado que se reúne una media de 5 veces al año.

[Incluir declaración para los productos financieros contemplados en el artículo 6, párrafo primero, del Reglamento (UE) 2020/852]

La Taxonomía de la UE establece el principio “de no causar un perjuicio significativo” en virtud del cual las inversiones alineadas con la Taxonomía no deben causar un perjuicio significativo a los objetivos de la Taxonomía de la UE y va acompañada de criterios específicos de la UE. accompanied by specific EU criteria.

El “de no causar un perjuicio significativo” se aplica únicamente a aquellas inversiones subyacentes al producto financiero que tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes a la parte restante del presente producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. sustainable economic activities.



¿Cómo tuvo en cuenta este producto financiero los principales impactos adversos sobre los factores de sostenibilidad?

Somos conscientes de que la divulgación de indicadores de PIA no es obligatoria para los fondos del artículo 8. No obstante, realizamos un seguimiento voluntario y reportamos conforme al marco de PIA del SFDR, incluidos los 14 indicadores obligatorios de la Tabla 1 (Anexo I), así como indicadores medioambientales adicionales (Tabla 2) e indicadores adicionales de cuestiones sociales, derechos humanos y lucha contra la corrupción (Tabla 3). A continuación se presenta la declaración completa de PIA del fondo Insurtech II.

Período de referencia: 1 de enero – 31 de diciembre de 2025. Fondo de referencia: Alma Mundi Insurtech Fund II, FCRE. Cobertura: 15 de 21 empresas de la cartera incluidas en los cálculos ponderados a nivel de fondo; 6 empresas excluidas por ausencia de valor de empresa o porcentaje de participación del Fondo reportados para el período de referencia. Agregación: los valores a nivel de fondo se ponderan por valor de inversión (valor de empresa × % de participación del Fondo), conforme al Anexo I del Reglamento Delegado de la Comisión (UE) 2022/1288. Los indicadores marcados «N/A» no se rastrean actualmente a nivel de fondo; ampliaremos progresivamente la cobertura en futuros períodos de reporte.

Tabla 1 — Declaración sobre principales impactos adversos (indicadores obligatorios)

N.º PI A	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
Emisiones de GHG					
1	Emisiones de GHG de Alcance 1	toneladas CO2e	7,10		12 de 21 empresas de la cartera reportaron.
1	Emisiones de GHG de Alcance 2	tonnes CO2e	16,33		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
1	Emisiones de GHG de Alcance 3	tonnes CO2e	2.008,03		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
1	Emisiones totales de GHG (Emisiones totales de GHG (Alcance 1+2+3))	tonnes CO2e	2.031,46		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
2	Huella de carbono (Huella de carbono (GHG total por EUR M invertido))	toneladas CO2e / EUR M	11,87		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
3	Intensidad de GHG de las empresas participadas (Intensidad de GHG (GHG total por EUR M de ingresos))	toneladas CO2e / EUR M de ingresos	141,35		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
4	Exposición a empresas activas en el sector de combustibles fósiles (Proporción de inversiones en empresas de combustibles fósiles)	%	0		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
Energía					
5	Proporción de consumo y producción de energía no renovable (Proporción de consumo de energía no renovable)	%	89,32		7 de 21 empresas de la cartera reportaron.
5	Proporción de consumo y producción de energía no renovable (Proporción de producción de energía no renovable)	%	0		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
6	Intensidad del consumo energético por sector de alto impacto climático (Intensidad agregada del consumo energético (GWh por EUR M de ingresos))	GWh / EUR M de ingresos	0		• 1 empresa reportó actividades en NACE G: Comercio al por mayor y al por menor • 1 empresa reportó actividades en NACE H: Transporte y almacenamiento
Biodiversidad					
7	Actividades que afectan negativamente a zonas sensibles para la biodiversidad (Proporción de inversiones que afectan negativamente a la biodiversidad)	%	0		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
Agua					
8	Emisiones al agua (Emisiones al agua por EUR M invertido)	toneladas / EUR M	0		15 de 21 empresas reportaron; todas reportaron 0.
Residuos					
9	Proporción de residuos peligrosos y radiactivos (Residuos peligrosos y radiactivos por EUR M invertido)	tonnes / EUR M	0		15 de 21 empresas reportaron; todas reportaron 0.
INDICADORES RELATIVOS A CUESTIONES SOCIALES Y DE PERSONAL, RESPETO DE LOS DERECHOS HUMANOS, LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO					
Cuestiones sociales y de personal					
10	Incumplimientos del Pacto Mundial de la ONU y de las Directrices de la OCDE (Proporción de inversiones con incumplimientos del Pacto Mundial/OCDE)	%	0		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
11	Ausencia de procesos para supervisar el cumplimiento del Pacto Mundial de la ONU/Directrices OCDE	%	76,40		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.

N.º PIA	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
	(Proporción sin procesos de cumplimiento del Pacto Mundial/OCDE)				
12	Brecha salarial de género no ajustada (Media ponderada de la brecha salarial de género no ajustada)	%	14,33		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
13	Diversidad de género en el consejo de administración (Ratio medio ponderado de consejeras)	%	20,88		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
14	Exposición a armas controvertidas (Proporción de inversiones en armas controvertidas)	%	0		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».

Tabla 2 — Indicadores adicionales relativos al clima y otros factores medioambientales

N.º PIA	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
Emisiones					
1	Emisiones de contaminantes inorgánicos	tonnes / EUR M	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
2	Emisiones de contaminantes atmosféricos	tonnes / EUR M	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
3	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono	tonnes / EUR M	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
4	Inversiones sin iniciativas de reducción de emisiones de carbono (Proporción sin iniciativas de reducción de carbono)	%	97,53		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
Energía					
5	Desglose del consumo energético por fuentes no renovables (Media ponderada del desglose de energía no renovable)	GWh	173,51		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
Agua					
6	Uso y reciclaje del agua (Consumo de agua por EUR M de ingresos (ponderado))	m³ / EUR M de ingresos	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
6	Uso y reciclaje del agua (Proporción media ponderada de agua reciclada)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
7	Inversiones sin políticas de gestión del agua (Proporción sin políticas de gestión del agua)	%	98,20		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
Biodiversidad					
8	Exposición a zonas de alto estrés hídrico (Proporción de inversiones en zonas de estrés hídrico)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
9	Inversiones en empresas productoras de productos químicos (NACE 20.2) (Proporción en producción química NACE 20.2)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
10	Degradación del suelo, desertificación y sellado del suelo (Proporción que causa degradación del suelo)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
11	Inversiones sin prácticas sostenibles de uso del suelo/agricultura (Proporción sin prácticas sostenibles de uso del suelo/agricultura)	%	100,00		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
12	Inversiones sin prácticas sostenibles relacionadas con océanos y mares (Proporción sin prácticas sostenibles relacionadas con océanos)	%	100,00		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
Residuos					
13	Proporción de residuos no reciclados (Residuos no reciclados por EUR M)	tonnes / EUR M	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.

N.º PIA	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
	invertido)				
Biodiversidad					
14	Especies naturales y zonas protegidas (Exposición a especies amenazadas)	número	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
14	Especies naturales y zonas protegidas (Proporción sin política de protección de la biodiversidad)	%	100,00		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
15	Deforestación (Proporción sin política de deforestación)	%	83,79		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
Emisiones					
16	Proporción de valores no certificados como verdes (Proporción de valores no verdes)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.

Tabla 3 — Indicadores adicionales relativos a cuestiones sociales, derechos humanos y lucha contra la corrupción

N.º PIA	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
Condiciones laborales					
1	Inversiones sin política de prevención de accidentes laborales (Proporción sin política de S&S)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
2	Tasa de accidentes (Media ponderada de la tasa de accidentes)	tasa	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
3	Días perdidos por lesiones, accidentes, fallecimientos o enfermedad (Media ponderada de días perdidos por lesión)	días	0		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
4	Ausencia de código de conducta para proveedores (Proporción sin código de conducta para proveedores)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
5	Ausencia de mecanismo de gestión de quejas y reclamaciones de empleados (Proporción sin mecanismo de quejas de empleados)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
6	Protección insuficiente de los denunciantes de irregularidades (Proporción sin protección para denunciantes)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
7	Incidentes de discriminación (Incidentes/sanciones por discriminación)	número	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
8	Ratio excesivo de remuneración del CEO (Media ponderada del ratio de remuneración del CEO)	ratio	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
Derechos humanos					
9	Ausencia de política de derechos humanos (Proporción sin política de derechos humanos)	%	100,00		Las 2 empresas que reportaron respondieron «No».
10	Ausencia de diligencia debida en derechos humanos (Proporción sin diligencia debida en DDHH)	%	61,88		15 de 21 empresas de la cartera reportaron.
11	Ausencia de medidas para prevenir la trata de personas (Proporción sin política contra la trata)	%	100,00		Las 15 empresas que reportaron respondieron «No».
12	Riesgo significativo de trabajo infantil (Proporción con riesgo de trabajo infantil/forzoso)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
13	Riesgo significativo de trabajo forzoso u obligatorio (Proporción con riesgo de trabajo forzoso)	%	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.

N.º PIA	Indicador / Métrica	Unidad	Impacto 2025	Impacto 2024	Explicación / Cobertura
14	Incidentes e infracciones graves en materia de derechos humanos (Recuento ponderado de incidentes de DDHH)	número	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
Lucha contra la corrupción					
15	Ausencia de políticas anticorrupción y antisoborno (Proporción sin política anticorrupción)	%	6,01		7 de 21 empresas de la cartera reportaron.
16	Acción insuficiente ante infracciones en materia anticorrupción (Insuficiencias anticorrupción)	número	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.
17	Condenas y multas por infracciones relacionadas con la corrupción (Condenas y multas por corrupción)	número / EUR	N/A		El Fondo no realiza actualmente este seguimiento.



¿Cuáles fueron las principales inversiones de este producto financiero? product?

Las principales inversiones se reportan únicamente de forma agregada. Las cinco mayores posiciones de Insurtech II representan colectivamente la mayor parte del valor liquidativo del fondo, están diversificadas entre empresas de tecnología aseguradora desde Serie A hasta Serie C, y se ubican en Estados Unidos, Europa Occidental y América Latina. Los nombres de las empresas individuales de la cartera no se divulgan en este Anexo por razones de confidencialidad.

La lista incluye las inversiones que constituyen la **mayor proporción de inversiones** del producto financiero durante el período de referencia que es: period which is: [completat]

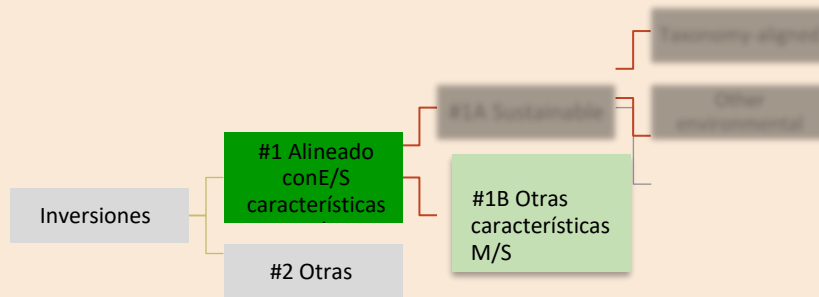


¿Cuál fue la proporción de inversiones relacionadas con la sostenibilidad?

● específicos. **¿Cuál fue la asignación de activos?**
0%

Asignación de activos describe la proporción de inversiones en activos

[Incluir solo los cuadros pertinentes; eliminar los irrelevantes para el producto financiero] product]



#1 Alineado con características M/S incluye las inversiones del producto financiero utilizadas para alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero. product.

#2Otras incluye las inversiones restantes del producto financiero que no están alineadas con las características medioambientales o sociales, ni se califican como inversiones sostenibles.

[Incluir la nota siguiente cuando el producto financiero haya realizado inversiones sostenibles]

La categoría **#1 Alineado con características M/S** comprende:

- La subcategoría **#1A Sostenible** incluye las inversiones medioambiental y socialmente sostenibles.
- La subcategoría **#1B Otras E/S características M/S** incluye las inversiones alineadas con las características medioambientales o sociales que no cumplen los requisitos de inversiones sostenibles.

[Incluir nota solo para los productos financieros contemplados en el artículo 6 del Reglamento (UE) 2020/852]

Las actividades alineadas con la Taxonomía se expresan como una proporción de:

- **facturación** que refleja la proporción de ingresos de actividades verdes de las empresas participadas
- **gastos de capital** (CapEx): las inversiones verdes realizadas por las empresas participadas, p. ej., para una transición a una economía verde.
- **gastos operativos** (OpEx): las actividades

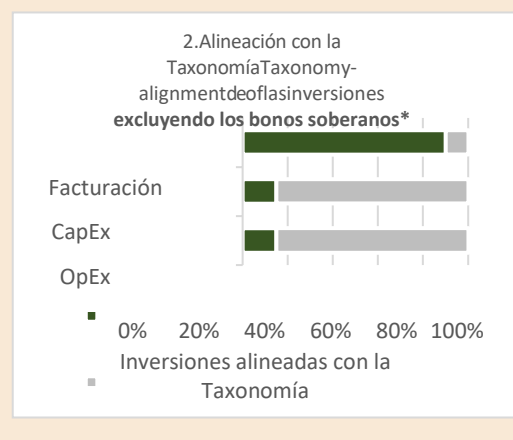
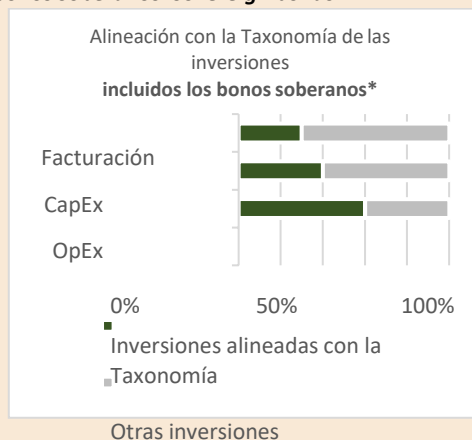
¿En qué sectores económicos se realizaron las inversiones?

Empresas emergentes de tecnología aseguradora en etapas que van desde Semilla hasta Serie C, con la mayor parte del fondo concentrada en empresas de Serie A y Serie B.

¿En qué medida estaban alineadas con la Taxonomía de la UE las inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental?

N/A

Los gráficos siguientes muestran en verde el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE. Al no existir una metodología adecuada para determinar la alineación con la Taxonomía de los bonos soberanos*, el primer gráfico muestra la alineación con la Taxonomía en relación con todas las inversiones del producto financiero, incluidos los bonos soberanos, mientras que el segundo gráfico muestra la alineación únicamente en relación con las inversiones del producto financiero distintas de los bonos soberanos. sovereign bonds.



**A the effectos purposede ofestosthese gráficos, graphs, 'bonos' sovereignsoberanos' bonds' incluye consistt todasof la s allexposicionessovereignsoberanasexposures

Las actividades
habilitadoras
permiten
directamente a
otras actividades
realizar una
aportación
sustancial a un
objetivo

Las
actividades medioa
mbiental.de
transición son
actividades para las
cuales las
alternativas bajas
en carbono aún no
están disponibles y

¿Cuál fue la proporción de inversiones realizadas en actividades de transición y habilitadoras? activities?
N/A

● ¿Cómo evolucionó el porcentaje de inversiones alineadas con la Taxonomía de la UE en comparación con períodos de referencia anteriores?
N/A



¿Cuál fue la proporción de inversiones sostenibles con un objetivo medioambiental no alineadas con la Taxonomía de la UE? environmental objective not aligned with the EU Taxonomy?
0%



¿Cuál fue la proporción de inversiones socialmente sostenibles?
N/A



¿Qué inversiones se incluyeron en “#2 Otras”, cuál era su finalidad y existen salvaguardas medioambientales o sociales mínimas? or social safeguards?
N/A

¿Qué medidas se han adoptado para satisfacer las características medioambientales y/o sociales durante el período de referencia?

La sostenibilidad se integra a lo largo de todo el ciclo de vida de la inversión del Alma Mundi Insurtech Fund II mediante tres mecanismos complementarios: (1) diligencia debida en materia de ESG previa a la inversión, (2) puntuación anual de Madurez en Impacto y ESG, y (3) intervenciones de creación de valor específicas en un subconjunto de empresas de la cartera cada año.

1. Diligencia debida en materia de ESG previa a la inversión
Cada inversión potencial se evalúa mediante un cuestionario de ESG de doble materialidad que es revisado por el Comité de Inversiones. Los hallazgos materiales se traducen en planes de acción post-cierre, con compromisos vinculantes recogidos en cartas adicionales cuando resulte pertinente.

2. Puntuación anual de Madurez en Impacto y ESG (marco de 25 puntos)
Cada año el equipo de ESG evalúa a cada empresa de la cartera conforme a nuestro marco propietario de Madurez en Impacto y ESG. El marco otorga hasta 25 puntos en cinco pilares — Impacto, Estrategia ESG, Medioambiente, Social y Gobernanza — evaluando cada pilar en una escala de madurez de 5 niveles (Semilla → Serie A → Serie B → Serie C → Crecimiento). Cada nivel se corresponde con la práctica esperada de una empresa en la etapa de financiación correspondiente, por lo que la metodología premia el progreso adecuado a cada etapa y no el tamaño absoluto. El marco se basa en las mejores prácticas del sector en materia de modelos de madurez y está estrechamente alineado con los indicadores ILPA, EDCI y PIA del SFDR tal como los define el Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión.

- Impacto: alineación con un ODS de la ONU; cultura de impacto; KPIs de impacto definidos; certificación de impacto (p. ej., B Corp).*
 - Estrategia ESG: designación de un responsable de ESG/Sostenibilidad; política ESG; evaluación de materialidad; informe de sostenibilidad publicado.*
 - Medioambiente: medición de GHG en Alcances 1, 2 y 3; estrategia de descarbonización; compromiso de cero emisiones netas; alineación con la Taxonomía de la UE considerada.*
 - Social: política de DEI; seguimiento del compromiso de empleados y de S&S; retribución competitiva (ESOP, participación en beneficios); seguimiento de la formación y el desarrollo de competencias.*
 - Gobernanza: código de conducta; consejo de administración formal con reuniones periódicas; iniciativa de gobernanza (como la prueba de buen gobierno corporativo de FMO/BII); supervisión de la sostenibilidad por parte del consejo.*
- Puntuaciones agregadas de la cartera de Insurtech II para el período de referencia de 2025: Impacto 2,3 / 5, Estrategia ESG 2,3 / 5, Medioambiente 1,9 / 5, Social 3,5 / 5, Gobernanza 3,7 / 5 — con una media del fondo de 13,7 / 25.*

3. Intervenciones de creación de valor específicas (7–10 empresas por año)
Cada año, el equipo de ESG prioriza entre 7 y 10 empresas de la cartera para un apoyo activo de creación de valor. Los criterios de priorización incluyen la solidez de la relación de Mundi con la empresa (consejero, inversión > €3M o participación > 5 %), la brecha entre la puntuación y la expectativa para su etapa, y la propia disposición de la empresa a comprometerse. Las intervenciones están diseñadas para elevar la puntuación de Madurez en Impacto y ESG de una empresa en al menos $\delta+1$ en un año — por ejemplo, ayudando a una empresa a completar su primera huella de carbono, a redactar y adoptar una política de DEI, o a formalizar un código de

conducta. Los compromisos en cartas adicionales acompañados de un plan de acción acordado se contabilizan como objetivos de intervención.

En el período de referencia de 2025, el equipo de ESG de Insurtech II realizó intervenciones de creación de valor en ESG que resultaron en una mejora acumulada de la puntuación de aproximadamente +4 puntos en el grupo de empresas prioritarias, contribuyendo a que la puntuación de rendimiento ESG del fondo aumentara de 2,21 en 2024 a 2,48 en 2025.

Los resultados del programa de creación de valor se rastrean junto con los indicadores reportados en las tablas de PIA anteriores de este Anexo.



¿Cómo evolucionó este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

Utilizamos datos de referencia de empresas cotizadas, que no constituyen un grupo de comparación preciso para nuestra cartera de empresas en etapas tempranas. No obstante, en los indicadores para los que se dispone de datos de referencia, la cartera de Insurtech II obtiene resultados iguales o mejores que el índice de referencia de empresas cotizadas. A continuación se resumen los aspectos más destacados.

● ¿En qué se diferencia el índice de referencia de un índice de mercado amplio?

Al invertir en empresas privadas de Insurtech, no utilizamos ningún índice de mercado para construir la cartera. Empleamos datos de referencia de Clarity AI, categorizados por país y sector NACE, para comparar el rendimiento de nuestras empresas en cartera con las referencias sectoriales. Dado que la muestra de referencia está compuesta por empresas significativamente más grandes que las startups en las que invertimos, utilizamos el índice de referencia como referencia orientativa y no como elemento de toma de decisiones.

● ¿Cómo evolucionó este producto financiero con respecto a los indicadores de sostenibilidad para determinar la alineación del índice de referencia con las características medioambientales o sociales promovidas?

No se utilizaron datos de referencia para comparar con los indicadores de sostenibilidad, ya que no realizamos inversiones sostenibles.

● ¿Cómo evolucionó este producto financiero en comparación con el índice de referencia?

En el período de referencia de 2025, Mundi Ventures recibió datos ESG completos de las 17 empresas de la cartera de Insurtech II. Nos centramos en seis indicadores que consideramos más relevantes y los comparamos, de forma agregada, con el conjunto de datos de referencia de EDCI y SFDR categorizado por país y sector NACE.

Medioambiente:

- Emisiones directas de Alcance 1: los promedios de la cartera de Insurtech II se mantienen en el decil más bajo de las empresas cotizadas comparables, lo que es coherente con el hecho de que nuestras empresas participadas son negocios de Insurtech basados en software y servicios con fuentes de emisiones directas muy limitadas.
- Emisiones indirectas de Alcance 2: el promedio de la cartera se sitúa en el quintil más bajo de las empresas comparables, lo que refleja la baja intensidad en la compra de electricidad en esta etapa de crecimiento.
- Emisiones indirectas de Alcance 3: el promedio de la cartera se sitúa en torno a la mediana de las empresas comparables. La madurez en el reporte del Alcance 3 sigue desarrollándose en toda la cartera; la mayoría de las estimaciones utilizan metodologías basadas en gastos y las cifras pueden aumentar año a año a medida que se amplía la cobertura del alcance, en lugar de reflejar un incremento real de la huella.

Social

- Brecha salarial de género no ajustada: el promedio de la cartera de Insurtech II supera al índice de referencia de empresas cotizadas, siendo la mayoría de las empresas comparables las que presentan una brecha no ajustada más amplia.
- Rotación anual de empleados: la cartera se sitúa en torno a la mediana del índice de referencia, en línea general con los comparables de Insurtech respaldados por capital riesgo.
- Proporción de mujeres en los consejos de administración: la cartera de Insurtech II se alinea en términos generales con el índice de referencia de empresas cotizadas; mejorar la representación femenina en los consejos sigue siendo una prioridad activa de creación de valor para el equipo de ESG.

● ¿Cómo evolucionó este producto financiero en comparación con el índice de mercado amplio?

N/A

[Incluir nota para los productos financieros en los que se haya designado un índice como referencia a efectos de alcanzar las características medioambientales o sociales promovidas por el producto]

Los índices de referencia son índices para medir si el producto financiero alcanza las características medioambientales o sociales que promueve. promueve.



¿Dónde puedo encontrar más información específica sobre el producto en línea?

Puede encontrar más detalles sobre la Política de Inversión y una lista de los indicadores utilizados para medir el progreso en el rendimiento ESG de las empresas participadas en el sitio web del gestor del fondo en <https://www.mundiventures.com/esg>

También somos signatarios de los Principios para la Inversión Responsable de la ONU, y puede encontrar más información sobre nuestra política de inversión responsable en su portal de datos.